

年涨8.41%养老金入市没“闲”着—— 低估值蓝筹可做中长线布局



养老金入市 社保基金业绩助力 波段操作 关注蓝筹股

焦点
观察

新闻观察

新闻: 社保基金11年收益2847亿 为养老金入市提供借鉴

摘要: 全国社保基金理事长戴相龙透露:“截至2011年底, 社保基金会投资运营总资产8689亿元。在2001年-2011年的11年里, 全国社保基金共实现投资收益2847亿元, 年均收益率为8.41%, 比同期通胀率高出6个百分点。”

前期市场呼吁养老金入市, 但主要担忧安全性, 而如今社保基金运营11年来, 年均收益率为8.41%, 比同期通胀率高出6个百分点, 交出了一份令人比较满意的“答卷”。或许能够缓解市场对于养老金入市的担忧, 进而推动养老金入市进程……

新闻解析: 示范作用明显

社保基金会按照国务院审批同意的国务院有关部门的规定, 视市场变化, 将全国社保基金分别配置到固定收益类产品、股票和实业投资类产品中, 分散投资风险, 追求长期较好的收益。

2011年基金投资已实现收益431亿元, 实现收益率5.58%; 全年基金投资收益74亿元, 投资收益率0.85%。显然, 全国社保基金示范作用明显, 在投资运营上的经验可以为养老金入市提供借鉴。

新闻影响: 短期有助于推动养老金入市

人力资源和社会保障部新闻发言人尹成基此前表示, 对于已经进行养老保险个人账户做实试点省份, 部分做实积累的基金, 经国务院批准后, 其部分资金可以由地方政府委托社保基金理事会投资运营。前期市场呼吁养老

金入市, 但主要担忧安全性, 而如今社保基金运营11年来, 年均收益率为8.41%, 比同期通胀率高出6个百分点, 此消息必定能够推动养老金入市进程。由此不难看出, 养老金入市是大势所趋, 迟早而已。

市场机会: A股资金面将大大改善

任何资金入市, 给股市带来的影响, 首先就在于资金面上, 而近年来, A股不断扩容带来的负面影响已经完全体现出来了: 沪指涨不动, 一度跌回十年前, 自2008年金融危机以来, 我国经济持续增长不变, 但A股表现却严重输给了美股, 美股已经返回到了

2008年金融危机下的高点附近了, 纳斯达克更是超越了2007年的高点, 但我们的A股却如狗熊般。其次, 养老金属于中长期资金, 进入A股市场后, 有助于稳定股市。

此外, 目前国家正在积极研究促消费、拉内需、保增长的措

施, 相信, 一旦这些措施出台后, 加之养老金入市, A股姑且不说走牛, 起码熊市的可能性甚微了。

投资者逢低可积极做多, 波段操作为主。当然, 一些低估值蓝筹也可作中长线布局。

杨晓春

资金流向

本周大盘处于小幅流出阶段

本周两市资金累计净流出51.5亿元, 与上周净流入192亿元方向逆转。

本周净流入排名前列的板块是: 酿酒食品、医药、锂电池、磁材概念。

本周净流出排名前列的板块是: 房地产、汽车股、煤炭石油。

大盘资金流分析

本周净买入数据分别如下: -38、103.2、-241、-78、1321亿元。这意味着本周大盘处于小幅流出阶段。20

天累计净流入434亿元。

主力动向分析

本周市场各行为主体资金进出分别如下: 超级机构净流入622亿元, 机构净流入67亿元, 大户净流出38亿元, 中户净流出125亿元, 散户净流出18亿元。我资金流模型显示, 目前市场正处于机构护盘, 游资杀跌, 散户割肉阶段。

本栏认为下周指数仍有上攻的动力, 在2360~2430区间震荡。

相关热点板块及个股如下:

中小板, 净流入较大的个股: 苏宁电器、云南锗业、超华科技、雏鹰农牧、航天电器、双鹭药业、成霖股份、辰州矿业、杰瑞股份、珠江啤酒、启明信息、山东如意、汉王科技、海翔药业、神开股份。

酿酒食品, 净流入较大的个股: 水井坊、维维股份、贵州茅台、五粮液、金种子酒、啤酒花、惠泉啤酒、海南椰岛、泸州老窖、ST中葡、酒鬼酒、顺鑫农业。王子涵

行业研究

环保产业今年增速超20% 3股后市有望腾飞

工信部发布了《2011年环保装备产业经济运行形势分析及2012年展望》。工信部预计, 受宏观层面国家政策的影响, 2012年产业整体仍将保持20%以上的增长势头; 国家和社会的资金支持也将比2011年有较大增长。

工信部预计今年环保装备产业增速超20%, 表明了环保装备产业正处于高速发展阶段, 相关企业的业绩增长在2012年有了保障, 故而中长期利好环保装备股。

此外, 不管是环保所需, 还是我国经济结构转型所需, 都决定了我国在中长期内离不开实行节能减排, 如此一来, 节能环保

相关企业就中长期受益。

环境保护部与各省及部分央企签署减排目标责任书涉及总计5561个工程减排项目, 工信部认为这些项目所带来的投资机会有望在2013年释放, 而参与其中的各个项目设备提供、工程建设及运营的公司或将率先受益; 投资者目前应该重点关注设备提供商这类。

A股市场的相关股有现交易性行情的机会, 聚光科技、先河环保、龙净环保后市有腾飞机会。这3股近期均放量, 显示资金介入迹象明显, 后市具备上攻机会, 投资者逢低可积极关注。

李静

行业掘金

葡萄酒行业规划将出炉 概念股面临发展机遇



我国葡萄酒行业健康发展发挥重要作用, 建议国家有关部门加强协调配合, 加大扶持力度, 促进和规范我国葡萄酒行业健康发展。消费品工业司负责人表示, 将根据专家的意见和建议尽快完成规划和准入条件的修改完善工作, 并早日发布实施。

银腾前瞻财经研究员孙旭东表示, 葡萄酒行业从2005年到现在, 始终保持着每年20%的复合增长率, 是消费领域的朝阳行业。此次专家论证会体现出管理层对葡萄酒行业的充分重视, 也预示着, 葡萄酒行业面临新一轮的发展机遇, 相关上市公司必将从中受益。建议重点关注葡萄酒概念龙头股, 如张裕A、ST中葡、ST通葡等。中财

工信部网站发布消息称, 消费品工业司在京组织召开了《葡萄酒行业“十二五”发展规划》和《葡萄酒行业准入条件》专家论证会。专家组认为, 规划和准入条件的实施将对“十二五”时期

农银汇理消费主题基金19日起发行

农银汇理基金发布公告称, 农银汇理消费主题股票型基金(660012)于3月19日-4月20日发行, 投资者可前往农业银行、邮储银行等银行、券商渠道以及农银汇理基金公司处认购。

该基金是一只标准股票型基金, 重点投资对象为消费相关行业, 该基金股票投资比例为基金资产的60%-95%, 其中投资于消费相关行业股票的比例不低于股票投资的80%。除市场趋势转好外, 消费行业正迎来巨大发展空间及相关政策的护航。农银消费主题基金拟任基金经理曹剑飞认为, 十二五规划提出的扩大内需、保障改善民生和收入分配改革将带动消费行业的发展, 当前消费行业估值正处于历史低位, 目前正是布局消费板块的较好时机。

市场传闻

传闻: 西安旅游(000610)年报业绩大幅增长, 近期大股东将注入优质资产;

传闻: 宋城股份(300144)宋城二期旅游项目或将于三季度正式开业;

传闻: 华孚色纺(002042)订单状况良好, 目前已经安排至5

月份;

传闻: 深圳惠程(002168)年报10股送8股;

传闻: 兔宝宝(002043)获大股东增持;

传闻: 贝因美(002570)据业内人士分析, 三四月份, 势必会有一场洋奶粉提价战;

传闻: 吉电股份(000875)大股东拟注入风电资产;

传闻: 华工科技(000988)近日公告10送10;

传闻: 大湖股份(600257)市场预期公司未来将剥离不良资产, 置入集团水产品项目, 有助业绩提升。